

【表紙】**【提出書類】**

半期報告書

【提出先】

関東財務局長殿

【提出日】

2026年8月10日提出

【計算期間】

第9期中（自 2025年11月12日 至 2026年5月11日）

【ファンド名】

リスクコントロール世界資産分散ファンド

【発行者名】

アセットマネジメントOne株式会社

【代表者の役職氏名】

取締役社長 杉原 規之

【本店の所在の場所】

東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

【事務連絡者氏名】

積木 利浩

【連絡場所】

東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

【電話番号】

03-6774-5100

【縦覧に供する場所】

該当事項はありません。

１【ファンドの運用状況】

（１）【投資状況】

2026年5月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	21,048,343,905	67.39
内 日本	21,048,343,905	67.39
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	10,186,474,649	32.61
純資産総額	31,234,818,554	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（参考）

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年5月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	372,438,757,550	87.20
内 日本	372,438,757,550	87.20
地方債証券	22,501,480,507	5.27
内 日本	22,501,480,507	5.27
特殊債券	16,791,182,743	3.93
内 日本	16,791,182,743	3.93
社債券	14,052,835,000	3.29
内 日本	13,757,659,000	3.22
内 フランス	295,176,000	0.07
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,322,344,816	0.31
純資産総額	427,106,600,616	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2026年5月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	858,479,726,260	97.51
内 日本	858,479,726,260	97.51
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	21,891,272,690	2.49
純資産総額	880,370,998,950	100.00

その他資産の投資状況

2026年5月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	22,068,340,000	2.51
内 日本	22,068,340,000	2.51

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年5月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
-------	---------	---------

国債証券		263,592,689,771	100.22
内 アメリカ		118,245,421,793	44.96
内 中国		33,608,620,335	12.78
内 フランス		18,986,937,520	7.22
内 イタリア		17,241,883,114	6.56
内 イギリス		14,987,180,899	5.70
内 ドイツ		14,839,970,536	5.64
内 スペイン		11,397,980,711	4.33
内 カナダ		5,693,603,281	2.16
内 ベルギー		4,003,192,196	1.52
内 オーストラリア		3,433,016,653	1.31
内 オランダ		3,288,214,904	1.25
内 オーストリア		2,711,073,177	1.03
内 メキシコ		2,368,889,734	0.90
内 ポーランド		1,914,213,397	0.73
内 ポルトガル		1,545,154,504	0.59
内 フィンランド		1,382,407,443	0.53
内 マレーシア		1,332,742,673	0.51
内 韓国		1,193,159,463	0.45
内 イスラエル		1,191,794,528	0.45
内 アイルランド		1,156,639,890	0.44
内 シンガポール		938,512,929	0.36
内 ニュージーランド		742,566,039	0.28
内 デンマーク		491,661,088	0.19
内 スウェーデン		467,353,820	0.18
内 ノルウェー		430,499,144	0.16
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		571,763,223	0.22
純資産総額		263,020,926,548	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年5月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	2,707,956,772,752	96.55
内 アメリカ	2,012,228,581,397	71.75
内 カナダ	99,060,964,530	3.53
内 イギリス	98,086,080,326	3.50
内 スイス	72,680,574,490	2.59
内 ドイツ	63,612,354,520	2.27
内 フランス	61,805,035,472	2.20
内 オランダ	52,999,767,989	1.89
内 アイルランド	44,359,951,923	1.58
内 オーストラリア	43,350,334,979	1.55
内 スペイン	25,996,385,610	0.93
内 スウェーデン	22,428,308,668	0.80
内 イタリア	20,956,161,181	0.75
内 デンマーク	11,849,937,409	0.42
内 シンガポール	11,305,489,097	0.40
内 香港	9,865,227,500	0.35

	内 フィンランド	9,375,365,627	0.33
	内 イスラエル	8,075,797,638	0.29
	内 ベルギー	6,314,002,433	0.23
	内 ケイマン諸島	5,777,330,863	0.21
	内 ジャージー	4,851,128,075	0.17
	内 ノルウェー	4,767,822,088	0.17
	内 ルクセンブルグ	4,414,854,164	0.16
	内 バミューダ	3,618,567,698	0.13
	内 オランダ領キュラソー	2,630,507,120	0.09
	内 リベリア	2,366,022,756	0.08
	内 オーストリア	2,271,017,329	0.08
	内 ニュージーランド	1,550,044,506	0.06
	内 ポルトガル	1,248,282,764	0.04
	内 マン島	110,874,600	0.00
新株予約権証券		0	0.00
	内 カナダ	0	0.00
投資信託受益証券		2,930,745,808	0.10
	内 オーストラリア	2,312,926,752	0.08
	内 シンガポール	617,819,056	0.02
投資証券		38,903,780,618	1.39
	内 アメリカ	37,002,800,688	1.32
	内 フランス	939,979,732	0.03
	内 イギリス	551,955,785	0.02
	内 香港	409,044,413	0.01
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		54,814,809,471	1.95
純資産総額		2,804,606,108,649	100.00

その他資産の投資状況

2026年5月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	57,226,638,892	2.04
内 アメリカ	43,987,766,823	1.57
内 ドイツ	7,460,641,273	0.27
内 カナダ	2,742,619,248	0.10
内 イギリス	2,149,960,464	0.08
内 オーストラリア	885,651,084	0.03

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

J-REITインデックスファンド・マザーファンド

2026年5月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	188,472,918,100	97.33
内 日本	188,472,918,100	97.33
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	5,162,262,014	2.67
純資産総額	193,635,180,114	100.00

その他資産の投資状況

2026年5月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
不動産投信指数先物取引（買建）	5,171,170,000	2.67
内 日本	5,171,170,000	2.67

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年5月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	13,309,912,723	9.83
内 オーストラリア	9,062,395,624	6.69
内 シンガポール	4,176,885,229	3.09
内 香港	70,631,870	0.05
投資証券	120,789,559,416	89.22
内 アメリカ	106,592,129,156	78.73
内 イギリス	5,074,014,219	3.75
内 フランス	2,798,492,275	2.07
内 カナダ	1,661,403,435	1.23
内 ベルギー	1,428,006,167	1.05
内 香港	1,170,458,246	0.86
内 スペイン	793,910,116	0.59
内 ガーンジー	310,001,293	0.23
内 イスラエル	253,052,951	0.19
内 韓国	234,305,715	0.17
内 オランダ	216,286,236	0.16
内 ニュージーランド	150,161,245	0.11
内 アイルランド	53,967,273	0.04
内 ドイツ	32,197,760	0.02
内 イタリア	21,173,329	0.02
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,283,434,469	0.95
純資産総額	135,382,906,608	100.00

その他資産の投資状況

2026年5月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
不動産投信指数先物取引（買建）	1,308,375,129	0.97
内 アメリカ	1,308,375,129	0.97

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

2026年5月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	106,137,743,041	97.99
内 メキシコ	13,268,320,929	12.25
内 トルコ	12,251,632,984	11.31
内 サウジアラビア	10,977,731,487	10.13

内 ブラジル	10,257,412,748	9.47
内 ポーランド	8,976,845,686	8.29
内 ハンガリー	7,544,147,728	6.96
内 ルーマニア	7,362,606,273	6.80
内 南アフリカ	6,535,724,210	6.03
内 チリ	5,671,893,149	5.24
内 コロンビア	5,024,953,048	4.64
内 ドミニカ共和国	4,092,685,720	3.78
内 アラブ首長国連邦	3,650,033,996	3.37
内 ペルー	2,216,493,278	2.05
内 ウルグアイ	2,008,808,109	1.85
内 インドネシア	1,911,567,050	1.76
内 パナマ	1,605,392,019	1.48
内 中国	1,316,019,098	1.21
内 フィリピン	1,127,848,867	1.04
内 オマーン	337,626,662	0.31
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	2,178,191,884	2.01
純資産総額	108,315,934,925	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年5月29日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
株式		200,928,766,906	93.78
	内 台湾	51,954,229,049	24.25
	内 韓国	45,667,275,378	21.31
	内 インド	22,633,825,052	10.56
	内 ケイマン諸島	21,923,224,445	10.23
	内 中国	18,604,868,145	8.68
	内 ブラジル	6,744,331,394	3.15
	内 南アフリカ	5,320,944,976	2.48
	内 サウジアラビア	4,903,878,447	2.29
	内 メキシコ	2,696,937,394	1.26
	内 アラブ首長国連邦	2,221,022,023	1.04
	内 マレーシア	2,047,270,892	0.96
	内 タイ	2,011,243,955	0.94
	内 ポーランド	1,945,235,274	0.91
	内 香港	1,647,234,111	0.77
	内 クエート	1,092,241,567	0.51
	内 インドネシア	1,076,540,231	0.50
	内 カタール	1,020,786,241	0.48
	内 チリ	915,110,799	0.43
	内 ギリシャ	897,545,884	0.42
	内 トルコ	767,569,953	0.36
	内 イギリス	760,205,251	0.35
	内 ハンガリー	650,816,360	0.30
	内 バミューダ	612,461,971	0.29
	内 フィリピン	574,703,233	0.27
	内 アメリカ	525,348,502	0.25

内 スイス	348,192,557	0.16
内 コロンビア	270,634,241	0.13
内 ルクセンブルグ	238,778,648	0.11
内 チェコ	215,720,763	0.10
内 オランダ	164,099,625	0.08
内 ロシア	154,715,916	0.07
内 エジプト	116,757,070	0.05
内 ペルー	91,393,234	0.04
内 カナダ	74,749,500	0.03
内 シンガポール	38,874,825	0.02
内 キプロス	0	0.00
内 イギリス領バージン諸島	0	0.00
投資信託受益証券	1,034,040,885	0.48
内 メキシコ	735,005,063	0.34
内 ブラジル	299,035,822	0.14
投資証券	158,937,118	0.07
内 メキシコ	158,937,118	0.07
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	12,141,474,305	5.67
純資産総額	214,263,219,214	100.00

その他資産の投資状況

2026年5月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	12,123,772,422	5.66
内 アメリカ	12,123,772,422	5.66

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

（２）【運用実績】

【純資産の推移】

直近日（2026年5月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	1口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	1口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第1計算期間末 （2018年11月12日）	16,055	16,055	0.9834	0.9834
第2計算期間末 （2019年11月11日）	63,143	63,143	1.0389	1.0389
第3計算期間末 （2020年11月11日）	116,766	116,766	1.0188	1.0188
第4計算期間末 （2021年11月11日）	83,658	83,658	1.0436	1.0436
第5計算期間末 （2022年11月11日）	63,428	63,428	0.9668	0.9668
第6計算期間末 （2023年11月13日）	52,793	52,793	0.9454	0.9454

第7計算期間末 (2024年11月11日)	45,330	45,330	0.9741	0.9741
第8計算期間末 (2025年11月11日)	36,352	36,352	0.9862	0.9862
2025年5月末日	39,049	-	0.9500	-
6月末日	38,788	-	0.9559	-
7月末日	38,084	-	0.9597	-
8月末日	37,578	-	0.9662	-
9月末日	37,126	-	0.9729	-
10月末日	36,686	-	0.9862	-
11月末日	35,774	-	0.9862	-
12月末日	34,462	-	0.9797	-
2026年1月末日	33,365	-	0.9766	-
2月末日	33,441	-	0.9966	-
3月末日	31,695	-	0.9642	-
4月末日	31,591	-	0.9720	-
5月末日	31,234	-	0.9741	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
2025年11月12日～2026年5月11日	-

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	1.7
第2計算期間	5.6
第3計算期間	1.9
第4計算期間	2.4
第5計算期間	7.4
第6計算期間	2.2
第7計算期間	3.0
第8計算期間	1.2
2025年11月12日～2026年5月11日	1.1

（注）収益率は期間騰落率です。

2【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1計算期間	17,241,080,294	914,894,367
第2計算期間	48,308,726,995	3,853,963,676
第3計算期間	84,183,367,871	30,357,847,700
第4計算期間	5,948,816,817	40,393,734,727

第5計算期間	3,490,938,507	18,046,893,924
第6計算期間	2,335,400,156	12,097,868,661
第7計算期間	1,322,990,311	10,631,773,844
第8計算期間	1,024,785,206	10,697,564,269
2025年11月12日～ 2026年5月11日	405,629,453	4,852,409,794

（注1）本邦外における設定及び解約はありません。

（注2）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

3【ファンドの経理状況】

- （１）当ファンドの中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第284条及び第307条の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
- なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- （２）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第9期中間計算期間（2025年11月12日から2026年5月11日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表

【リスクコントロール世界資産分散ファンド】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第8期 2025年11月11日現在	第9期中間計算期間末 2026年5月11日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,752,073,131	9,101,649,442
親投資信託受益証券	34,996,988,404	22,747,301,331
派生商品評価勘定	110,410	10,963
未収入金	-	8,548,152
流動資産合計	36,749,171,945	31,857,509,888
資産合計	36,749,171,945	31,857,509,888
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	10,403,673	46,930
未払金	-	24,105,564
未払解約金	178,732,472	51,294,866
未払受託者報酬	6,281,939	5,487,609
未払委託者報酬	201,023,628	175,604,979
その他未払費用	568,974	519,695
流動負債合計	397,010,686	257,059,643
負債合計	397,010,686	257,059,643
純資産の部		
元本等		
元本	36,861,564,989	32,414,784,648
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	509,403,730	814,334,403
（分配準備積立金）	1,503,601,024	1,306,611,800
元本等合計	36,352,161,259	31,600,450,245
純資産合計	36,352,161,259	31,600,450,245
負債純資産合計	36,749,171,945	31,857,509,888

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第8期中間計算期間 自 2024年11月12日 至 2025年5月11日	第9期中間計算期間 自 2025年11月12日 至 2026年5月11日
営業収益		
受取利息	10,495,565	10,923,467
有価証券売買等損益	965,006,114	39,812,927
為替差損益	183,866,347	258,432,754
営業収益合計	770,644,202	207,696,360
営業費用		
受託者報酬	6,849,889	5,487,609
委託者報酬	219,197,856	175,604,979
その他費用	1,277,962	1,379,771
営業費用合計	227,325,707	182,472,359
営業利益又は営業損失（ ）	997,969,909	390,168,719
経常利益又は経常損失（ ）	997,969,909	390,168,719
中間純利益又は中間純損失（ ）	997,969,909	390,168,719
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	42,952,322	26,222,174
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,203,573,017	509,403,730
剰余金増加額又は欠損金減少額	146,247,333	67,161,759
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	146,247,333	67,161,759
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	19,887,006	8,145,887
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	19,887,006	8,145,887
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	2,032,230,277	814,334,403

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第9期中間計算期間	
	自 2025年11月12日	至 2026年5月11日
１． 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
２． デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。	

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第8期	第9期中間計算期間末
	2025年11月11日現在	2026年5月11日現在
１． 期首元本額	46,534,344,052円	36,861,564,989円
期中追加設定元本額	1,024,785,206円	405,629,453円
期中一部解約元本額	10,697,564,269円	4,852,409,794円
２． 受益権の総数	36,861,564,989口	32,414,784,648口
３． 元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は509,403,730円であります。	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は814,334,403円であります。

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第8期	第9期中間計算期間末
	2025年11月11日現在	2026年5月11日現在
１． 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２． 時価の算定方法	（１）有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 （２）デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 （３）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左
----------------------------	---	----

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	第8期 2025年11月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	4,741,432,977	-	4,751,726,240	10,293,263
アメリカ・ドル	2,009,758,996	-	2,011,031,040	1,272,044
イギリス・ポンド	1,092,841,099	-	1,096,931,600	4,090,501
オーストラリア・ドル	364,333,090	-	364,222,680	110,410
カナダ・ドル	181,923,384	-	182,457,240	533,856
ユーロ	1,092,576,408	-	1,097,083,680	4,507,272
合計	4,741,432,977	-	4,751,726,240	10,293,263

種類	第9期中間計算期間末 2026年5月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	2,831,958,737	-	2,831,994,704	35,967
アメリカ・ドル	706,367,926	-	706,385,515	17,589
イギリス・ポンド	353,389,432	-	353,394,246	4,814
オーストラリア・ドル	354,536,978	-	354,549,185	12,207
カナダ・ドル	352,833,404	-	352,845,724	12,320
ユーロ	1,064,830,997	-	1,064,820,034	10,963
合計	2,831,958,737	-	2,831,994,704	35,967

（注）時価の算定方法

為替予約取引

1. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表さ

れている対顧客先物売買取相場の仲値を用いております。

２． 計算日に対顧客先物売買取相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買取相場の仲値で評価しております。

３． 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（１口当たり情報に関する注記）

	第8期 2025年11月11日現在	第9期中間計算期間末 2026年5月11日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9862円 (9,862円)	0.9749円 (9,749円)

（参考）

当ファンドは、「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」受益証券、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「J-REITインデックスファンド・マザーファンド」受益証券、「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「エマージング債券パッシブ・マザーファンド」受益証券及び「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2026年5月11日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	2,297,872,313
国債証券	393,764,248,150
地方債証券	22,643,638,023
特殊債券	17,116,121,111
社債券	14,079,619,000
未収入金	6,255,047,000
未収利息	1,081,412,501
前払費用	106,383,735
流動資産合計	457,344,341,833
資産合計	457,344,341,833
負債の部	
流動負債	
未払解約金	437,339,000
流動負債合計	437,339,000
負債合計	437,339,000
純資産の部	
元本等	
元本	412,221,351,763
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	44,685,651,070
元本等合計	456,907,002,833
純資産合計	456,907,002,833
負債純資産合計	457,344,341,833

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自 2025年11月12日 至 2026年5月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年5月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	421,607,219,180円
同期中追加設定元本額	74,227,643,014円
同期中一部解約元本額	83,613,510,431円
元本の内訳	
ファンド名	
D I A M国内債券パッシブ・ファンド	39,865,709,584円
たわらノーロード 国内債券	20,846,639,853円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	13,491,563,236円
たわらノーロード バランス（堅実型）	2,273,042,278円
たわらノーロード バランス（標準型）	5,832,769,059円
たわらノーロード バランス（積極型）	1,035,042,103円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	214,659,238円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	3,170,606,604円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	4,201,932,451円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	1,115,437,576円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	243,747円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	72,802,828円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	33,704,263円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	298,452,966円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	31,592,675円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	62,284円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	101,764,743円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	25,806,163円
D I A M国内債券インデックスファンド< D C 年金 >	11,820,076,552円
O n e グローバルバランス	485,204,873円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）	9,142,840円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け）	3,259,335円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け）	1,345,170円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け）	812,374円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け）	122,792円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け）	109,032円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け）	87,525円

未来のわたし(ターゲット・イヤー/2003~2007年生まれ向け)	115,165円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	14,668,911,430円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	23,058,143,229円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	11,826,581,106円
DIAM DC バランス30インデックスファンド	3,010,007,265円
DIAM DC バランス50インデックスファンド	3,345,685,834円
DIAM DC バランス70インデックスファンド	770,081,530円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	95,238,660円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	4,079,446,425円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	10,287,537円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	6,678,849,415円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	3,533,996,019円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	798,841,523円
投資のソムリエ	33,992,545,030円
クルーズコントロール	460,966,033円
投資のソムリエ<DC年金>	7,155,129,165円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	9,815,967,588円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	5,039,883,880円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	13,549,986,642円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	22,801,769,364円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	703,414,187円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	377,072,405円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	164,385,488円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	2,643,993,533円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	10,122,062,226円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	5,463,421,419円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	8,049,521,714円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	943,186,934円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	440,443,678円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	249,293,960円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	6,739,937,860円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	109,628,321円
Oneグローバル最適化バランス(安定型)<ラップ向け>	128,251,624円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	4,161,395円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08(適格機関投資家限定)	395,467,894円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	761,589,604円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	1,014,513,113円
インカム重視マルチアセット運用ファンド 2021-04(適格機関投資家限定)	1,978,089,563円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2021-06(適格機関投資家限定)	1,534,844,844円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	852,893,021円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2022-05(適格機関投資家限定)	1,495,503,486円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	2,061,798,505円
AMOne収益追求型マルチアセット戦略ファンド(適格機関投資家限定)	448,269,680円
DIAM国内債券パッシブファンド(適格機関投資家向け)	7,736,819,683円

投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	458,965,570円
D I A Mワールドバランス25 V A（適格機関投資家限定）	246,381,740円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	1,347,763,508円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド（F O F s用）（適格機関投資家専用）	23,705,698円
D I A Mグローバル・バランスファンド25 V A（適格機関投資家限定）	91,511,000円
D I A Mグローバル・バランスファンド50 V A（適格機関投資家限定）	105,893,065円
D I A M国際分散バランスファンド30 V A（適格機関投資家限定）	22,558,214円
D I A M国際分散バランスファンド50 V A（適格機関投資家限定）	61,575,676円
D I A M国内重視バランスファンド30 V A（適格機関投資家限定）	30,812,635円
D I A M国内重視バランスファンド50 V A（適格機関投資家限定）	520,912円
D I A Mバランスファンド25 V A（適格機関投資家限定）	1,836,852,825円
D I A Mバランスファンド37.5 V A（適格機関投資家限定）	2,184,303,993円
D I A Mバランスファンド50 V A（適格機関投資家限定）	4,806,749,061円
D I A Mグローバル・アセット・バランスV A（適格機関投資家限定）	51,465,114円
D I A Mグローバル・アセット・バランスV A 2（適格機関投資家限定）	127,980,726円
D I A M アクサ グローバル バランスファンド30 V A（適格機関投資家限定）	952,719,676円
D I A M世界アセットバランスファンドV A（適格機関投資家向け）	68,684,800円
D I A M世界バランスファンド55 V A（適格機関投資家限定）	706,168円
D I A M世界アセットバランスファンド2 V A（適格機関投資家限定）	1,001,399,930円
D I A M世界アセットバランスファンド40 V A（適格機関投資家限定）	29,793,803円
D I A M世界アセットバランスファンド25 V A（適格機関投資家限定）	151,603,601円
D I A M世界アセットバランスファンド3 V A（適格機関投資家限定）	232,001,823円
D I A M世界アセットバランスファンド4 V A（適格機関投資家限定）	360,849,014円
D I A M世界バランス25 V A（適格機関投資家限定）	175,818,860円
D I A M国内バランス30 V A（適格機関投資家限定）	50,814,939円
コアサテライト戦略ファンド（適格機関投資家限定）	456,244,779円
動的パッケージファンド< D C 年金 >	326,703,977円
コア資産形成ファンド	111,981,382円
たわらノーロード 国内債券<ラップ専用>	11,812,980,224円
M H A M動的パッケージファンド[適格機関投資家限定]	30,660,639,670円
M H A M日本債券パッシブファンド[適格機関投資家限定]	30,388,380,259円
計	412,221,351,763円
2. 受益権の総数	412,221,351,763口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年5月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年5月11日現在
1口当たり純資産額	1,1084円
（1万口当たり純資産額）	(11,084円)

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2026年5月11日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	16,793,206,242
株式	841,771,525,630
派生商品評価勘定	422,791,510
未収入金	318,322,920
未収配当金	7,905,129,216
差入委託証拠金	1,539,810,000
流動資産合計	868,750,785,518
資産合計	868,750,785,518
負債の部	
流動負債	
前受金	681,098,200
未払解約金	2,290,720,000
流動負債合計	2,971,818,200
負債合計	2,971,818,200
純資産の部	
元本等	
元本	121,892,009,628
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	743,886,957,690
元本等合計	865,778,967,318
純資産合計	865,778,967,318
負債純資産合計	868,750,785,518

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自 2025年11月12日 至 2026年5月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年5月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	124,965,269,856円
同期中追加設定元本額	10,783,779,058円
同期中一部解約元本額	13,857,039,286円
元本の内訳	
ファンド名	
MHAMスリーウェイオープン	234,935,632円
MHAM TOPIXオープン	2,175,328,705円
たわらノーロード 国内株式＜ラップ専用＞	3,709,971,051円
One DC 国内株式インデックスファンド	39,853,745,478円
DIAM国内株式パッシブ・ファンド	4,216,374,739円
たわらノーロード TOPIX	4,722,736,033円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	2,322,332,127円
たわらノーロード バランス（堅実型）	40,392,376円
たわらノーロード バランス（標準型）	394,603,588円
たわらノーロード バランス（積極型）	862,979,356円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	2,801,363円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	140,106,031円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	465,446,248円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	441,478,916円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	651,411,790円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	425,033円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	1,926,923円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	34,152,986円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	13,863,529円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	24,942,048円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	16,459,105円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	102,947,541円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	67,049,994円
DIAM国内株式インデックスファンド＜DC年金＞	30,886,824,975円
One グローバルバランス	118,144,622円

未来のわたし(ターゲット・イヤー/～1972年生まれ向け)	820,389円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1973～1977年生まれ向け)	447,249円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1978～1982年生まれ向け)	308,911円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1983～1987年生まれ向け)	391,844円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1988～1992年生まれ向け)	290,924円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1993～1997年生まれ向け)	281,614円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1998～2002年生まれ向け)	254,120円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/2003～2007年生まれ向け)	342,395円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	719,654,795円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	2,799,128,540円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	3,577,748,133円
DIAM DC バランス30インデックスファンド	189,831,400円
DIAM DC バランス50インデックスファンド	728,258,867円
DIAM DC バランス70インデックスファンド	932,460,226円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	20,324,722円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	867,666,321円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	11,289,790円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	202,438,816円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	298,633,079円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	548,610,798円
投資のソムリエ	2,889,993,790円
クルーズコントロール	125,034,933円
投資のソムリエ<DC年金>	619,145,477円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	294,300,041円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	1,483,959,569円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	269,744,188円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	456,566,991円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	124,292,327円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	66,521,216円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	3,270,058円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	193,819,837円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	647,642,773円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	123,044,956円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	178,190,458円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	122,966,818円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	77,470,137円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	43,957,409円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	880,160,045円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	19,258,689円
Oneグローバル最適化バランス(安定型)<ラップ向け>	802,589円
Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	24,020,595円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	729,059円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08(適格機関投資家限定)	10,073,471円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	5,325,359円

インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	7,462,313円
インカム重視マルチアセット運用ファンド 2021-04(適格機関投資家限定)	13,878,083円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)2021-05(適格機関投資家限定)	20,168,849円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2021-06(適格機関投資家限定)	72,453,251円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	6,040,593円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2022-05(適格機関投資家限定)	97,475,930円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(日米資産投資・シグナルヘッジ付き)2022-10(適格機関投資家限定)	261,090,159円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	15,502,719円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(日米資産投資・シグナルヘッジ付き)2024-05(適格機関投資家限定)	259,337,205円
AMOne TOPIXインデックスファンド2025-01(適格機関投資家限定)	3,506,542,721円
AMOne TOPIXインデックスファンド2026-04(適格機関投資家限定)	227,790,275円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	39,776,838円
DIAMワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	12,088,934円
インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)	9,531,318円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	2,015,762円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	12,255,994円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	42,627,433円
DIAM国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	1,556,960円
DIAM国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	6,614,449円
DIAM国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	1,986,742円
DIAM国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	63,161円
DIAMバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	110,710,110円
DIAMバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	234,107,938円
DIAMバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	772,891,153円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA(適格機関投資家限定)	5,537,878円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA2(適格機関投資家限定)	8,294,171円
DIAM アクサ グローバル バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	51,065,068円
DIAM世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	11,281,915円
DIAM世界バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	38,047円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	60,409,428円
DIAM世界アセットバランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	4,801,273円
DIAM世界アセットバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	12,178,038円
DIAM世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定)	28,186,621円
DIAM世界アセットバランスファンド4VA(適格機関投資家限定)	34,803,861円
DIAM世界バランス25VA(適格機関投資家限定)	8,623,021円
DIAM国内バランス30VA(適格機関投資家限定)	3,500,465円

動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	16,630,849円
コア資産形成ファンド	5,780,962円
MHAMトピックスファンド	710,424,669円
MHAM TOPIXファンドVA（適格機関投資家専用）	23,506,204円
MHAM動的パッケージファンド〔適格機関投資家限定〕	1,575,226,755円
MHAM日本株式パッシブファンド〔適格機関投資家限定〕	2,536,897,606円
計	121,892,009,628円
2. 受益権の総数	121,892,009,628口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年5月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2) デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（デリバティブ取引等に関する注記）

株式関連

種類	2026年5月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引				
先物取引				
買建	18,133,909,100	-	18,556,860,000	422,950,900
合計	18,133,909,100	-	18,556,860,000	422,950,900

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

- 原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。
 - 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
 - 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
- 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年5月11日現在
1口当たり純資産額	7.1028円

（1万口当たり純資産額）	(71,028円)
--------------	-----------

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2026年5月11日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	2,027,799,536
コール・ローン	976,593,789
国債証券	259,696,659,569
派生商品評価勘定	52,257,008
未収利息	2,270,027,651
前払費用	521,320,269
流動資産合計	265,544,657,822
資産合計	265,544,657,822
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,072,816,104
未払金	4,546,806,209
未払解約金	196,737,000
流動負債合計	5,816,359,313
負債合計	5,816,359,313
純資産の部	
元本等	
元本	226,773,307,534
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	32,954,990,975
元本等合計	259,728,298,509
純資産合計	259,728,298,509
負債純資産合計	265,544,657,822

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自 2025年11月12日 至 2026年5月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年5月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	232,751,382,480円
同期中追加設定元本額	52,146,330,249円
同期中一部解約元本額	58,124,405,195円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード 先進国債券＜為替ヘッジあり＞	14,455,489,545円
たわらノーロード バランス（堅実型）	2,046,847,693円
たわらノーロード バランス（標準型）	7,885,020,976円
たわらノーロード バランス（積極型）	5,258,692,284円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	71,194,492円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	2,508,158,785円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	3,265,763,660円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	500,519,058円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	173,393円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	6,002,082円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	32,040,142円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	299,531,202円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	39,104,372円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	91,804円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	157,152,462円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	419,190,656円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	49,154,213円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）	10,900,223円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け）	3,607,725円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け）	1,408,119円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け）	678,285円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	20,179円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）	16,611円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）	13,988円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	22,611円
投資のソムリエ	66,613,711,011円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	14,036,879,170円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	18,761,381,225円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	31,741,785,881円
ワールドアセットバランス（基本コース）	1,629,768,793円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	3,423,008,200円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	1,352,863,469円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	730,756,385円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	227,605,924円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	5,124,003,404円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	7,732,224,779円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,799,800,109円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	1,732,350,107円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	846,221,234円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	483,130,126円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	212,461,102円
Oneグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	10,613,095円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	8,063,138円
外国債券パッシブファンド２（為替フルヘッジ）（適格機関投資家限定）	19,095,307,780円
先進国債券パッシブファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	6,213,271,033円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	889,410,435円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	45,947,558円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	242,235,490円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	28,966,825円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	147,561,431円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	282,355,856円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	350,829,414円
計	226,773,307,534円
２． 受益権の総数	226,773,307,534口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年5月11日現在
１． 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2) デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2026年5月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	261,303,924,073	-	262,324,478,232	1,020,554,159
アメリカ・ドル	117,567,199,120	-	117,838,373,837	271,174,717
イギリス・ポンド	14,766,927,205	-	14,805,150,864	38,223,659
イスラエル・シェケル	1,091,662,418	-	1,106,806,789	15,144,371
オーストラリア・ドル	3,334,243,561	-	3,364,058,259	29,814,698
オフショア・人民元	32,912,603,210	-	33,158,469,249	245,866,039
カナダ・ドル	5,652,874,927	-	5,631,474,846	21,400,081
シンガポール・ドル	924,959,559	-	930,781,521	5,821,962
スウェーデン・クローナ	463,271,100	-	464,918,894	1,647,794
デンマーク・クローネ	492,314,437	-	494,696,924	2,382,487
ニュージーランド・ドル	730,870,344	-	740,700,471	9,830,127
ノルウェー・クローネ	430,305,777	-	435,717,381	5,411,604
ポーランド・ズロチ	1,935,131,118	-	1,953,250,596	18,119,478
マレーシア・リングgit	1,354,546,168	-	1,341,429,371	13,116,797
メキシコ・ペソ	2,320,930,928	-	2,366,854,087	45,923,159
ユーロ	76,007,819,821	-	76,391,062,593	383,242,772
韓国・ウォン	1,318,264,380	-	1,300,732,550	17,531,830
買建	2,912,371,728	-	2,912,366,791	4,937
アメリカ・ドル	1,441,861,300	-	1,441,893,447	32,147
イギリス・ポンド	150,648,398	-	150,661,741	13,343
オフショア・人民元	337,721,043	-	337,661,129	59,914
カナダ・ドル	58,835,457	-	58,840,946	5,489
ユーロ	923,305,530	-	923,309,528	3,998
合計	264,216,295,801	-	265,236,845,023	1,020,559,096

（注）時価の算定方法

為替予約取引

1. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
- ・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

2．計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

3．換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年5月11日現在
1口当たり純資産額	1.1453円
（1万口当たり純資産額）	（11,453円）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2026年5月11日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	47,616,246,174
コール・ローン	819,944,542
株式	2,614,755,225,608
投資信託受益証券	2,885,376,885
投資証券	38,264,255,109
派生商品評価勘定	963,926,877
未収入金	191,195,432
未収配当金	2,303,290,038
差入委託証拠金	17,174,660,479
流動資産合計	2,724,974,121,144
資産合計	2,724,974,121,144
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	56,724,966
未払金	37,186,808,267
未払解約金	550,090,000
流動負債合計	37,793,623,233
負債合計	37,793,623,233
純資産の部	
元本等	
元本	204,142,319,542
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	2,483,038,178,369
元本等合計	2,687,180,497,911
純資産合計	2,687,180,497,911
負債純資産合計	2,724,974,121,144

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自 2025年11月12日 至 2026年5月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 新株予約権証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年5月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	192,703,800,594円
同期中追加設定元本額	18,425,225,082円
同期中一部解約元本額	6,986,706,134円

元本の内訳

ファンド名

インデックスオープン・世界株式	30,512,283円
インデックスオープン・先進国株式	42,496,935円
D I A M外国株式パッシブ・ファンド	3,662,283,889円
たわらノーロード 先進国株式	93,645,439,626円
たわらノーロード 先進国株式<為替ヘッジあり>	2,848,141,862円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	1,261,968,507円
たわらノーロード バランス(堅実型)	68,367,649円
たわらノーロード バランス(標準型)	811,498,121円
たわらノーロード バランス(積極型)	1,406,943,444円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)	1,335円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	54,186,008円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	349,284,291円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	453,322,544円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	728,560,504円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	1,447円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	637,366円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	19,697,803円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	10,762,096円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	24,321,477円
たわらノーロード 全世界株式	18,716,211,334円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(安定型)	12,351,088円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(バランス型)	46,396,892円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(積極型)	20,243,331円
D I A M外国株式インデックスファンド<DC年金>	57,414,496,977円
One DC 先進国株式インデックスファンド	4,329,450,207円
Oneグローバルバランス	62,587,059円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>1安定型	111,080,787円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	629,373,331円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>3成長型	939,394,875円
D I A M DC バランス30インデックスファンド	52,862,335円
D I A M DC バランス50インデックスファンド	175,013,572円
D I A M DC バランス70インデックスファンド	203,438,088円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	11,927,979円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	509,942,661円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	102,863,586円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国10)	108,891,144円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国20)	159,863,950円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国30)	298,991,645円
投資のソムリエ	2,494,930,941円
クルーズコントロール	27,144,467円
投資のソムリエ<DC年金>	526,586,578円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	158,320,725円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	387,076,397円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	231,761,833円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	380,769,253円
ワールドアセットバランス(基本コース)	44,042,186円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	91,026,934円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	95,611,501円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	51,280,022円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	2,809,276円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	191,037,829円

4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	177,216,580円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	120,574,085円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	95,235,873円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	74,915,285円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	59,706,860円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	33,786,279円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	240,466,443円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	14,815,071円
Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	23,418,746円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	560,593円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08(適格機関投資家限定)	5,882,486円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	1,545,171円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	2,022,094円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-04(適格機関投資家限定)	4,018,310円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2021-06(適格機関投資家限定)	14,244,663円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	1,752,359円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2022-05(適格機関投資家限定)	16,724,300円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	3,606,831円
MSCIコクサイ・インデックスファンド<為替ヘッジあり>(適格機関投資家限定)	218,631,602円
DIAM外国株式インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	11,994,117円
DIAM外国株式パッシブ私募ファンド(適格機関投資家向け)	850,831,432円
外国株式パッシブ・ファンド2(適格機関投資家限定)	844,755,427円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	34,315,894円
DIAMワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	2,740,340円
インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)	2,770,866円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	1,731,216円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	6,506,576円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	22,567,313円
DIAM国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	824,210円
DIAM国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	5,253,280円
DIAM国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	525,595円
DIAM国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	22,338円
DIAMバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	39,049,124円
DIAMバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	108,405,857円
DIAMバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	409,051,770円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA(適格機関投資家限定)	14,735,789円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA2(適格機関投資家限定)	13,235,183円
DIAM アクサ グローバル バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	54,077,057円
DIAM世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	1,987,811円
DIAM世界バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	90,921円

D I A M世界アセットバランスファンド2 V A（適格機関投資家限定）	21,275,283円
D I A M世界アセットバランスファンド4 0 V A（適格機関投資家限定）	2,541,699円
D I A M世界アセットバランスファンド2 5 V A（適格機関投資家限定）	6,461,865円
D I A M世界アセットバランスファンド3 V A（適格機関投資家限定）	9,944,888円
D I A M世界アセットバランスファンド4 V A（適格機関投資家限定）	18,419,767円
動的パッケージファンド< D C 年金>	11,761,081円
コア資産形成ファンド	3,944,333円
たわらノーロード 先進国株式（為替ヘッジなし）<ラップ専用>	3,109,770,216円
One 外国株式インデックスファンド	122,528,996円
たわらノーロード 先進国株式（為替ヘッジあり）<ラップ専用>	661,845,020円
M H A M動的パッケージファンド〔適格機関投資家限定〕	1,114,394,941円
M H A M外国株式パッシブファンド〔適格機関投資家限定〕	1,518,629,736円
計	204,142,319,542円
2. 受益権の総数	204,142,319,542口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年5月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2) デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2026年5月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1 年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	2,160,841,353	-	2,160,926,410	85,057
オーストラリア・ドル	187,782,287	-	187,810,058	27,771
カナダ・ドル	471,849,881	-	471,895,547	45,666
ユーロ	1,501,209,185	-	1,501,220,805	11,620
買建	2,916,504,710	-	2,916,640,560	135,850

アメリカ・ドル	2,111,562,575	-	2,111,606,960	44,385
シンガポール・ドル	123,834,320	-	123,847,400	13,080
スイス・フラン	201,796,000	-	201,813,900	17,900
スウェーデン・クローナ	84,978,000	-	84,997,000	19,000
ニュージーランド・ドル	93,487,800	-	93,494,800	7,000
香港・ドル	300,846,015	-	300,880,500	34,485
合計	5,077,346,063	-	5,077,566,970	50,793

（注）時価の算定方法

為替予約取引

１． 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・ 計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・ 計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

２． 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

３． 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

株式関連

種類	2026年5月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引				
先物取引				
買建	31,124,133,738	-	32,031,284,856	907,151,118
合計	31,124,133,738	-	32,031,284,856	907,151,118

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

１． 原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

２． 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３． 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年5月11日現在
1口当たり純資産額	13.1633円
（1万口当たり純資産額）	(131,633円)

J - R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2026年5月11日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	3,197,796,945
投資証券	189,343,496,600
未収入金	1,363,754,143
未収配当金	2,335,658,681
前払金	286,557,100
差入委託証拠金	231,658,887
流動資産合計	196,758,922,356
資産合計	196,758,922,356
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	291,156,870
未払解約金	1,686,313,000
流動負債合計	1,977,469,870
負債合計	1,977,469,870
純資産の部	
元本等	
元本	72,347,739,814
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	122,433,712,672
元本等合計	194,781,452,486
純資産合計	194,781,452,486
負債純資産合計	196,758,922,356

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自 2025年11月12日 至 2026年5月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年5月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	73,025,249,492円
同期中追加設定元本額	12,621,516,574円
同期中一部解約元本額	13,299,026,252円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード 国内リート	7,383,703,470円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	5,734,581,985円
たわらノーロード バランス（堅実型）	50,024,835円
たわらノーロード バランス（標準型）	1,437,314,757円
たわらノーロード バランス（積極型）	2,211,025,974円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	36,161円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	398,589,855円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	1,169,920,793円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	907,050,000円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	1,038,505,569円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	6,090,128円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	93,925,347円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	30,390,689円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	43,143,049円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	3,442,730円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	7,367,579円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	5,347,711円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	11,182,951円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	463,252,458円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	4,539,059円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国10）	149,418,663円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国20）	267,854,432円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国30）	606,102,148円
投資のソムリエ	3,909,558,705円
投資のソムリエ＜DC年金＞	845,087,880円

DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	218,643,216円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	963,984,089円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,629,171,875円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	58,860,471円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	31,473,591円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	11,685,644円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	212,301,429円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	749,255,248円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	132,165,561円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	116,695,410円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	36,772,758円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	20,971,129円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	9,491,556円
Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	41,493,317円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	348,938円
Jリートインデックスファンド(DC)	103,868,320円
One J-REITインデックスファンド(隔月決算型)	54,118,173円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(株式先物活用型)20-04 (適格機関投資家限定)	99,477,939円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08(適格機関投資家限定)	31,006,530円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	30,252,526円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド(適格機関投資家限定)	68,183,103円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(株式先物活用型・シグナル ヘッジ付き)21-03(適格機関投資家限定)	321,000,986円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	40,637,075円
インカム重視マルチアセット運用ファンド 2021-04(適格機関投資家限定)	78,591,709円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)2021-07(適格機関投資家限定)	125,959,478円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)2021-08(適格機関投資家限定)	88,023,135円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	68,084,825円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	33,930,531円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)2021-09(適格機関投資家限定)	87,661,928円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)2021-12(適格機関投資家限定)	126,681,891円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(日米資産投資・シグナルヘッジ付き)2022-10(適格機関投資家限定)	438,632,153円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	81,959,838円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(株式先物活用型・シグナルヘッジ付き)24-04(適格機関投資家限定)	182,736,973円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(日米資産投資・シグナルヘッジ付き)2024-05(適格機関投資家限定)	426,326,193円
DIAM J-REITインデックスファンド(適格機関投資家向け)	1,789,402,599円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	52,151,957円

日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	92,192,758円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	53,682,595円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）	2,700,492円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	395,473,629円
MHAM J-REITインデックスファンド DC年金	6,190,171,221円
One J-REITインデックスファンド（毎月決算型）	22,226,380,116円
One J-REITインデックスファンド（年1回決算型）	2,381,079,689円
たわらノーロード 国内リート<ラップ専用>	5,666,600,292円
計	72,347,739,814円
2. 受益権の総数	72,347,739,814口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年5月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2) デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（デリバティブ取引等に関する注記）

不動産投信関連

種類	2026年5月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1年超		
市場取引 先物取引 買建	5,583,435,100	-	5,292,592,500	290,842,600
合計	5,583,435,100	-	5,292,592,500	290,842,600

（注）時価の算定方法

不動産投信指数先物取引

- 原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。
- 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

- 3． 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年5月11日現在
1口当たり純資産額	2.6923円
（1万口当たり純資産額）	(26,923円)

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2026年5月11日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	827,048,954
コール・ローン	88,732,310
投資信託受益証券	13,289,300,753
投資証券	118,241,132,102
派生商品評価勘定	12,585,921
未収入金	1,467,535,054
未収配当金	164,462,138
差入委託証拠金	609,665,272
流動資産合計	134,700,462,504
資産合計	134,700,462,504
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,135,999
未払解約金	26,193,000
流動負債合計	27,328,999
負債合計	27,328,999
純資産の部	
元本等	
元本	52,130,269,836
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	82,542,863,669
元本等合計	134,673,133,505
純資産合計	134,673,133,505
負債純資産合計	134,700,462,504

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自 2025年11月12日 至 2026年5月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年5月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	47,548,055,918円
同期中追加設定元本額	12,555,214,607円
同期中一部解約元本額	7,973,000,689円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード 先進国リート（為替ヘッジなし）＜ラップ専用＞	5,403,149,111円
たわらノーロード 先進国リート	17,473,484,427円
たわらノーロード 先進国リート＜為替ヘッジあり＞	225,421,337円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	6,327,673,614円
たわらノーロード バランス（堅実型）	26,084,312円
たわらノーロード バランス（標準型）	753,739,242円
たわらノーロード バランス（積極型）	2,151,025,749円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	46,724,963円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	724,508,327円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	883,692,698円

たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	1,467,862,962円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	1,285,215円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	57,784,745円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	29,692,605円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	59,543,180円
One DC 先進国リートインデックスファンド	4,728,345,903円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	16,730,081円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	719,089,455円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	91,899,274円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	174,621,042円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	315,178,721円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	687,282,388円
投資のソムリエ	4,284,809,403円
投資のソムリエ<DC年金>	893,945,730円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	258,129,858円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	422,828,097円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	716,634,623円
ワールドアセットバランス(基本コース)	148,006,509円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	305,903,451円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	84,893,865円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	45,531,804円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	5,127,277円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	325,618,305円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	423,620,644円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	148,383,048円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	123,359,849円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	53,365,364円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	30,508,354円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	13,022,601円
One グローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	57,345,468円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	499,989円
One パッシブ資産分散ファンド	332,282,098円
DIAM 外国リートインデックスファンド<DC年金>	519,656,931円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	125,270円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	1,787,456円
インカム重視マルチアセット運用ファンド 2021-04(適格機関投資家限定)	711,941円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	501,108円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	5,202円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	57,325,855円
インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)	572,716円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	2,960,079円
DIAM 世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	20,065,437円
DIAM 世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	53,320,650円
DIAM グローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド(適格機関投資家限定)	434,601,503円
計	52,130,269,836円
2. 受益権の総数	52,130,269,836口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年5月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2) デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2026年5月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	2,178,336,760	-	2,178,414,512	77,752
アメリカ・ドル	1,778,897,360	-	1,778,937,022	39,662
イギリス・ポンド	85,353,200	-	85,360,760	7,560
オーストラリア・ドル	147,667,000	-	147,687,150	20,150
カナダ・ドル	22,937,800	-	22,939,940	2,140
シンガポール・ドル	49,532,400	-	49,537,920	5,520
ユーロ	73,894,000	-	73,894,320	320
香港・ドル	20,055,000	-	20,057,400	2,400
合計	2,178,336,760	-	2,178,414,512	77,752

（注）時価の算定方法

為替予約取引

1. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

2. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

３．換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

不動産投信関連

種類	2026年5月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引				
先物取引				
買建	1,069,533,278	-	1,081,060,952	11,527,674
合計	1,069,533,278	-	1,081,060,952	11,527,674

（注）時価の算定方法

不動産投信指数先物取引

１．原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

２．先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３．契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年5月11日現在
1口当たり純資産額	2.5834円
（1万口当たり純資産額）	(25,834円)

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2026年5月11日現在
資産の部	
流動資産	
預金	1,039,592,569
コール・ローン	637,892,352
国債証券	105,436,741,832
派生商品評価勘定	17,152
未収入金	3,129,651,831
未収利息	1,163,683,335
前払費用	387,078,697
流動資産合計	111,794,657,768
資産合計	111,794,657,768
負債の部	
流動負債	
未払金	3,662,638,282
未払解約金	92,000,000
流動負債合計	3,754,638,282
負債合計	3,754,638,282
純資産の部	
元本等	
元本	38,738,785,336
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	69,301,234,150
元本等合計	108,040,019,486
純資産合計	108,040,019,486
負債純資産合計	111,794,657,768

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自 2025年11月12日 至 2026年5月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年5月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	44,025,868,141円
同期中追加設定元本額	14,979,110,586円
同期中一部解約元本額	20,266,193,391円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	5,611,288,137円
たわらノーロード バランス（堅実型）	201,696,506円
たわらノーロード バランス（標準型）	840,963,028円
たわらノーロード バランス（積極型）	495,945,680円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	690,183円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	4,697,005円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	45,235,935円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	9,002,478円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	6,374,773円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	47,745,786円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国10）	250,831,915円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国20）	453,732,465円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国30）	987,427,495円
投資のソムリエ	5,800,062,475円
クルーズコントロール	120,278,659円
投資のソムリエ＜DC年金＞	1,209,718,320円
D I A M 8資産バランスファンドN＜DC年金＞	368,738,202円
投資のソムリエ＜DC年金＞リスク抑制型	1,430,333,761円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	2,420,384,357円
ワールドアセットバランス（基本コース）	133,081,629円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	279,044,027円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	120,168,247円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	64,416,049円
リスク抑制世界8資産バランスファンド（DC）	17,338,924円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	451,677,800円

リスクコントロール世界資産分散ファンド	616,964,567円
9資産分散投資・スタンダード＜DC年金＞	213,565,696円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	170,895,100円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	75,242,707円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	42,585,627円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	18,727,752円
Oneグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	1,261,915円
Oneグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	6,161,193円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070）	711,475円
エマージング債券リスク抑制型（適格機関投資家限定）	14,330,266,463円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	77,654,259円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド（適格機関投資家限定）	460,098,850円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド2（適格機関投資家限定）	543,506,052円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）	4,007,487円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA（適格機関投資家限定）	48,620,504円
DIAM世界アセットバランスファンド3VA（適格機関投資家限定）	22,828,998円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	734,812,855円
計	38,738,785,336円
2. 受益権の総数	38,738,785,336口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年5月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2) デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2026年5月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引				

買建	396,000,000	-	396,017,152	17,152
アメリカ・ドル	396,000,000	-	396,017,152	17,152
合計	396,000,000	-	396,017,152	17,152

（注）時価の算定方法

為替予約取引

１． 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・ 計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・ 計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

２． 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

３． 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（１口当たり情報に関する注記）

	2026年5月11日現在
1口当たり純資産額	2.7889円
（1万口当たり純資産額）	（27,889円）

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2026年5月11日現在
資産の部	
流動資産	
預金	3,773,933,670
コール・ローン	496,277,554
株式	196,264,914,227
投資信託受益証券	1,049,192,215
投資証券	158,641,500
派生商品評価勘定	1,156,942,993
未収入金	1,591,915
未収配当金	209,203,698
差入委託証拠金	3,268,246,624
流動資産合計	206,378,944,396
資産合計	206,378,944,396
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	952
未払解約金	443,967,000
流動負債合計	443,967,952
負債合計	443,967,952
純資産の部	
元本等	
元本	68,191,153,870
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	137,743,822,574
元本等合計	205,934,976,444
純資産合計	205,934,976,444
負債純資産合計	206,378,944,396

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自 2025年11月12日 至 2026年5月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年5月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	68,787,004,697円
同期中追加設定元本額	9,868,048,065円
同期中一部解約元本額	10,463,898,892円
元本の内訳	
ファンド名	
インデックスオープン・世界株式	19,863,261円
D I A M新興国株式インデックスファンド＜D C 年金＞	11,622,375,428円
たわらノーロード 新興国株式＜ラップ専用＞	6,154,892,551円
たわらノーロード 新興国株式	20,319,666,408円

たわらノーロード バランス(8資産均等型)	5,998,164,334円
たわらノーロード バランス(堅実型)	23,494,228円
たわらノーロード バランス(標準型)	135,046,904円
たわらノーロード バランス(積極型)	318,379,932円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)	93,091円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	41,393,667円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	202,967,498円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	264,866,400円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	433,240,974円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	568,023円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	7,433,824円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	6,535,559円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	12,487,187円
たわらノーロード 全世界株式	12,197,191,012円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(バランス型)	51,450,916円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(積極型)	21,597,204円
One DC 新興国株式インデックスファンド	3,528,763,165円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/～1972年生まれ向け)	705,831円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1973～1977年生まれ向け)	369,580円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1978～1982年生まれ向け)	249,842円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1983～1987年生まれ向け)	309,301円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1988～1992年生まれ向け)	223,189円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1993～1997年生まれ向け)	215,326円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1998～2002年生まれ向け)	195,183円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/2003～2007年生まれ向け)	263,368円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	319,300,385円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	253,920,493円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	493,286,031円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	1,033,085,833円
投資のソムリエ	1,502,022,399円
クルーズコントロール	122,831,750円
投資のソムリエ<DC年金>	329,288,269円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	376,939,212円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	371,902,939円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	639,598,569円
ワールドアセットバランス(基本コース)	196,550,033円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	406,744,297円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	38,650,900円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	20,419,449円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	4,659,114円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	120,985,627円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	179,654,792円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	221,301,845円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	44,216,234円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	24,928,345円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	13,748,682円

投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	5,822,002円
Oneグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	11,933,129円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	230,544円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	20,906,076円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）	1,077,357円
DIAM世界アセットバランスファンド２VA（適格機関投資家限定）	50,297,274円
DIAM世界アセットバランスファンド３VA（適格機関投資家限定）	23,849,104円
計	68,191,153,870円
２． 受益権の総数	68,191,153,870口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年5月11日現在
１． 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２． 時価の算定方法	（１）有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 （２）デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 （３）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３． 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2026年5月11日現在			
	契約額等（円）	うち １年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	21,978,600	-	21,979,552	952
アメリカ・ドル	21,978,600	-	21,979,552	952
買建	835,205,420	-	835,222,976	17,556
アメリカ・ドル	835,205,420	-	835,222,976	17,556
合計	857,184,020	-	857,202,528	16,604

（注）時価の算定方法

為替予約取引

１． 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によって

おります。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

２．計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

３．換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

株式関連

種類	2026年5月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	8,125,130,508	-	9,282,055,945	1,156,925,437
合計	8,125,130,508	-	9,282,055,945	1,156,925,437

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

１．原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

２．先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３．契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年5月11日現在
1口当たり純資産額	3.0200円
（1万口当たり純資産額）	（30,200円）

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

(2026年5月29日現在)

資本金の額	20億円
発行する株式総数	100,000株 (普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株)
発行済株式総数	40,000株 (普通株式24,490株、A種種類株式15,510株)
種類株式の発行が可能	

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2)【事業の内容及び営業の状況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

2026年5月29日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,684,600,462,444
追加型株式投資信託	760	21,998,322,099,440
単位型公社債投資信託	16	24,568,964,785
単位型株式投資信託	150	781,110,557,202
合計	952	24,488,602,083,871

（３）【その他】

（１）定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社は2025年5月14日付で100％子会社であるAsset Management One Singapore Pte. Ltd. を清算しました。

委託会社の関連会社であるPayPayアセットマネジメント株式会社は2025年12月26日付で清算終了しました。

（２）訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

5【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
2. 財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第41期事業年度（自2025年4月1日至2026年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	40,201	44,626
有価証券	0	-
金銭の信託	31,340	31,701
未収委託者報酬	19,595	21,109
未収運用受託報酬	4,015	8,039
未収投資助言報酬	359	381
未収収益	11	18
前払費用	1,758	1,764
その他	2,106	2,130
流動資産計	99,390	109,772
固定資産		
有形固定資産	1,361	1,099
建物	1 841	1 735
器具備品	1 352	1 341
リース資産	1 3	1 1
建設仮勘定	163	20
無形固定資産	3,771	3,871
ソフトウェア	2,740	2,936
ソフトウェア仮勘定	1,030	934
電話加入権	0	0
投資その他の資産	9,039	8,550
投資有価証券	183	106
関係会社株式	4,037	3,364
長期差入保証金	760	774
繰延税金資産	3,842	4,054
その他	215	250
固定資産計	14,172	13,521
資産合計	113,562	123,293

（単位：百万円）

	第40期 （2025年3月31日現在）	第41期 （2026年3月31日現在）
（負債の部）		
流動負債		
預り金	227	520
リース債務	1	1
未払金	8,823	9,766
未払収益分配金	1	1
未払償還金	0	1
未払手数料	8,596	9,373
その他未払金	225	390
未払費用	9,265	11,969
未払法人税等	4,277	4,023
未払消費税等	1,606	1,883
賞与引当金	2,198	2,225
役員賞与引当金	60	60
流動負債計	26,462	30,451
固定負債		
リース債務	2	0
退職給付引当金	2,715	2,721
時効後支払損引当金	64	53
固定負債計	2,781	2,775
負債合計	29,244	33,227
（純資産の部）		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金	19,552	19,552
資本準備金	2,428	2,428
その他資本剰余金	17,124	17,124
利益剰余金	62,765	68,513
利益準備金	123	123
その他利益剰余金	62,642	68,390
別途積立金	31,680	31,680
繰越利益剰余金	30,962	36,710
株主資本計	84,318	90,066
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	0	0
評価・換算差額等計	0	0
純資産合計	84,318	90,066
負債・純資産合計	113,562	123,293

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）		第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）	
営業収益				
委託者報酬	112,281		117,297	
運用受託報酬	17,981		23,568	
投資助言報酬	2,374		1,997	
その他営業収益	30		24	
営業収益計		132,668		142,888
営業費用				
支払手数料	49,384		51,925	
広告宣伝費	401		297	
公告費	0		-	
調査費	39,013		43,316	
調査費	14,703		18,298	
委託調査費	24,309		25,017	
委託計算費	522		308	
営業雑経費	774		711	
通信費	38		36	
印刷費	538		473	
協会費	67		66	
諸会費	47		47	
支払販売手数料	81		88	
営業費用計		90,097		96,558
一般管理費				
給料	11,477		11,766	
役員報酬	181		183	
給料・手当	10,148		10,445	
賞与	1,147		1,137	
交際費	59		82	
寄付金	12		17	
旅費交通費	246		307	
租税公課	668		1,028	
不動産賃借料	1,085		1,107	
退職給付費用	421		431	
固定資産減価償却費	1,457		1,460	
福利厚生費	57		58	
修繕費	0		0	
賞与引当金繰入額	2,198		2,225	
役員賞与引当金繰入額	60		60	
機器リース料	0		0	
事務委託費	3,261		3,472	
事務用消耗品費	43		53	
器具備品費	2		1	
諸経費	313		210	
一般管理費計		21,366		22,286
営業利益		21,204		24,043

（単位：百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）		第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）	
営業外収益				
受取利息		12		50
受取配当金	1	450	1	328
時効成立分配金・償還金		0		0
金銭の信託運用益		-		631
雑収入		11		10
時効後支払損引当金戻入額		7		8
営業外収益計		482		1,030
営業外費用				
投資信託償還損		-		0
為替差損		39		51
金銭の信託運用損		329		-
早期割増退職金		6		27
営業外費用計		374		78
経常利益		21,312		24,994
特別利益				
固定資産売却益	2	6	2	0
特別利益計		6		0
特別損失				
固定資産除却損		13		0
投資有価証券売却損		-		22
関係会社株式評価損		31		523
関係会社清算損		25		4
特別損失計		70		550
税引前当期純利益		21,247		24,444
法人税、住民税及び事業税		7,356		7,469
法人税等調整額		435		212
法人税等合計		6,920		7,256
当期純利益		14,326		17,187

（ 3 ）【株主資本等変動計算書】

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本 合計
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490	59,294	80,846
当期変動額									
剰余金の配当							10,855	10,855	10,855
当期純利益							14,326	14,326	14,326
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	3,471	3,471	3,471
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962	62,765	84,318

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	0	0	80,846
当期変動額			
剰余金の配当			10,855
当期純利益			14,326
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	0	0	0
当期変動額合計	0	0	3,471
当期末残高	0	0	84,318

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本 合計
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余 金合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962	62,765	84,318
当期変動額									
剰余金の配当							11,440	11,440	11,440
当期純利益							17,187	17,187	17,187
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	5,747	5,747	5,747
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	36,710	68,513	90,066

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	0	0	84,318
当期変動額			
剰余金の配当			11,440
当期純利益			17,187
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	0	0	0
当期変動額合計	0	0	5,747
当期末残高	0	0	90,066

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 ... 8～18年 器具備品 ... 3～20年 (2) 無形固定資産(リース資産を除く) 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。 (3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

6. 収益及び費用の計上基準	当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。 (1) 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。 (2) 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 (3) 投資助言報酬 投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年2回又は4回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 (4) 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。
----------------	---

（未適用の会計基準等）

- ・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）等

（1） 概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用权資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

（2） 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

（3） 当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

注記事項**（貸借対照表関係）****1．有形固定資産の減価償却累計額**

（百万円）

	第40期 （2025年3月31日現在）	第41期 （2026年3月31日現在）
建物	740	849
器具備品	662	705
リース資産	5	7

（損益計算書関係）**1．各科目に含まれている関係会社に対する営業外収益は、次のとおりであります。**

（百万円）

	第40期 （自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月 1日 至 2026年3月31日）
受取配当金	438	314

2. 固定資産売却益

固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	第40期 （自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月 1日 至 2026年3月31日）
ソフトウェア	6	0

（株主資本等変動計算書関係）

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2．配当に関する事項**（1）配当金支払額**

決議	株式の 種類	配当金（財 産）の総額 （百万円）	1株当たり配 当額（円）	基準日	効力発生日
2024年3月15日 みなし株主総会	普通 株式	575	14,390	2024年4月1日	2024年4月1日
	A種種類 株式				
2024年6月17日 定時株主総会	普通株式	10,280	257,000	2024年3月31日	2024年6月18日
	A種種類 株式				

会社法第319条第1項に基づき、2024年3月15日に決議があったものとみなされた株主総会での配当決議は当社の子会社であったAsset Management One USA Inc.（以下「AM-One USA」という）の全株式の現物配当であります。

本現物配当は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）の子会社である米州みずほLLC（以下「米州みずほ」という）が、2024年10月1日に米国外国銀行規制上の中間持株会社へ移行することに伴う規制上の対応として実施したものです。

当社が100%保有していたAM-One USAの議決権は、本現物配当後、米州みずほが議決権の51%を、第一生命ホールディングス株式会社（以下「DL」という）が議決権の49%をそれぞれ保有します。当社を通じてMHFGとDLが間接的に保有していたAM-One USA株式の議決権比率と同等となります。

- （２）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
2025年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生（予定）日
2025年6月16日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	11,440	286,000	2025年3月31日	2025年6月17日
	A種種類株式					

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2．配当に関する事項

（１）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2025年6月16日 定時株主総会	普通株式	11,440	286,000	2025年3月31日	2025年6月17日
	A種種類株式				

- （２）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
2026年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生（予定）日
2026年6月16日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	22,000	550,000	2026年3月31日	2026年6月17日
	A種種類株式					

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定しております。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されております。

投資有価証券は、主にその他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としております。

投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

（4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第40期（2025年3月31日現在）

	貸借対照表計上額 （百万円）	時価 （百万円）	差額 （百万円）
（1）有価証券	0	0	-
（2）金銭の信託	31,340	31,340	-
（3）投資有価証券 その他有価証券	0	0	-
資産計	31,342	31,342	-

第41期（2026年3月31日現在）

	貸借対照表計上額 （百万円）	時価 （百万円）	差額 （百万円）
（１）金銭の信託	31,701	31,701	-
（２）投資有価証券 其他有価証券	0	0	-
資産計	31,702	31,702	-

（注１）現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しております。

（注２）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第40期（2025年3月31日現在）

	1年以内 （百万円）	1年超5年以内 （百万円）	5年超10年以内 （百万円）	10年超 （百万円）
（１）現金・預金	40,201	-	-	-
（２）有価証券	0	-	-	-
（３）金銭の信託	31,340	-	-	-
（４）未収委託者報酬	19,595	-	-	-
（５）未収運用受託報酬	4,015	-	-	-
（６）投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	-	0	-	-
合計	95,154	0	-	-

第41期（2026年3月31日現在）

	1年以内 （百万円）	1年超5年以内 （百万円）	5年超10年以内 （百万円）	10年超 （百万円）
（１）現金・預金	44,626	-	-	-
（２）金銭の信託	31,701	-	-	-
（３）未収委託者報酬	21,109	-	-	-
（４）未収運用受託報酬	8,039	-	-	-
（５）投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	-	0	-	-
合計	105,477	0	-	-

３．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第40期（2025年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 有価証券	-	0	-	0
(2) 金銭の信託	-	31,340	-	31,340
(3) 投資有価証券 其他有価証券	-	0	-	0
資産計	-	31,342	-	31,342

第41期（2026年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 金銭の信託	-	31,701	-	31,701
(2) 投資有価証券 其他有価証券	-	0	-	0
資産計	-	31,702	-	31,702

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券

有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（預金・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

投資有価証券

投資有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）第5項に従い、2．金融商品の時価等に関する事項及び3．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

（百万円）

	第40期 （2025年3月31日現在）	第41期 （2026年3月31日現在）
投資有価証券（其他有価証券）		
非上場株式	182	106
関係会社株式		
非上場株式	4,037	3,364

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（第40期の貸借対照表計上額4,037百万円、第41期の貸借対照表計上額3,364百万円）については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

第40期（2025年3月31日現在）

（百万円）

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	1	2	0
小計	1	2	0
合計	1	2	0

（注）非上場株式（貸借対照表計上額182百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

第41期（2026年3月31日現在）

（百万円）

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	0	1	0
小計	0	1	0
合計	0	1	0

（注）非上場株式（貸借対照表計上額106百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当はありません。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

区分	売却額 （百万円）	売却益の合計額 （百万円）	売却損の合計額 （百万円）
株式	51	-	22

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について31百万円（関係会社株式31百万円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について523百万円（関係会社株式523百万円）減損処理を行っております。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度（非積立型制度であります）を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度を採用しております。

2. 確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
退職給付債務の期首残高	2,760	2,759
勤務費用	299	311
利息費用	2	2
数理計算上の差異の発生額	18	439
退職給付の支払額	321	320
退職給付債務の期末残高	2,759	2,313

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

（百万円）

	第40期 （2025年3月31日現在）	第41期 （2026年3月31日現在）
非積立型制度の退職給付債務	2,759	2,313
未積立退職給付債務	2,759	2,313
未認識数理計算上の差異	44	408
未認識過去勤務費用	0	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,715	2,721
退職給付引当金	2,715	2,721
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,715	2,721

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

（百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
勤務費用	299	311
利息費用	2	2
数理計算上の差異の費用処理額	14	12
過去勤務費用の費用処理額	0	0
その他	4	3
確定給付制度に係る退職給付費用	312	323

（注）上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、前事業年度において6百万円、当事業年度において27百万円を営業外費用に計上しております。

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第40期 （2025年3月31日現在）	第41期 （2026年3月31日現在）
割引率	0.09%	2.14%
予想昇給率	1.00%～3.56%	1.00%～3.56%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度108百万円、当事業年度105百万円であります。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
	(百万円)	(百万円)
繰延税金資産		
未払事業税	259	225
未払事業所税	10	10
賞与引当金	673	701
未払法定福利費	106	110
運用受託報酬	555	1,534
資産除去債務	20	23
減価償却超過額（一括償却資産）	5	3
減価償却超過額	66	71
繰延資産償却超過額（税法上）	407	407
退職給付引当金	855	857
時効後支払損引当金	20	16
ゴルフ会員権評価損	2	2
関係会社株式評価損	774	-
投資有価証券評価損	4	4
減損損失	73	73
その他	6	11
その他有価証券評価差額金	0	0
繰延税金資産合計	3,842	4,054
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	-	-
繰延税金資産の純額	3,842	4,054

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
法定実効税率	30.62 %	- %
（調整）		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.64 %	- %
税制非適格現物配当益金算入項目	3.56	- %
税率変更による影響	0.18	- %
その他	0.79 %	- %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.57 %	- %

（注）当事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

（企業結合等関係）

（取得による企業結合）

当社（以下「AMOne」という）は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM （存続会社）	MHAM （消滅会社）
合併比率（*）	1	0.0154

（*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	MHAMの普通株式	144,212百万円
取得原価		144,212百万円

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん	金額	76,224百万円
b. 発生原因	被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。	
c. のれんの償却方法及び償却期間		20年間の均等償却

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額	資産合計	40,451百万円
	うち現金・預金	11,605百万円
	うち金銭の信託	11,792百万円
b. 負債の額	負債合計	9,256百万円
	うち未払手数料及び未払費用	4,539百万円

（注）顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

(4) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額	53,030百万円
b. 主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030百万円
c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間	
顧客関連資産	16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
流動資産	- 百万円	- 百万円
固定資産	53,066百万円	46,634百万円
資産合計	53,066百万円	46,634百万円
流動負債	- 百万円	- 百万円
固定負債	561百万円	- 百万円
負債合計	561百万円	- 百万円
純資産	52,505百万円	46,634百万円
（注）固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。		
のれん	43,829百万円	40,018百万円
顧客関連資産	13,661百万円	10,603百万円

(2) 損益計算書項目

	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
営業収益	- 百万円	- 百万円
営業利益	7,259百万円	6,868百万円
経常利益	7,259百万円	6,868百万円
税引前当期純利益	7,259百万円	6,868百万円
当期純利益	6,298百万円	5,870百万円
1株当たり当期純利益	157,468円47銭	146,764円94銭
(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811百万円	3,811百万円
顧客関連資産の償却額	3,447百万円	3,057百万円

(共通支配下の取引等)

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当社は、2024年4月1日に株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という。親会社）及び第一生命ホールディングス株式会社（その他の関係会社）へ以下の現物配当を行いました。

1. 取引の概要

(1) 取引内容

Asset Management One USA Inc. (当社の子会社) 株式の現物配当

(2) 効力発生日

2024年4月1日

(3) 取引の総額

575百万円

(4) その他取引の概要に関する事項

本現物配当は、MHFGの子会社である米州みずほLLCが、2024年10月1日に米国外国銀行規制上の中間持株会社へ移行することに伴う規制上の対応として実施したものです。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成31年1月16日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成31年1月16日)に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

（収益認識関係）

1. 収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
委託者報酬	111,988百万円	115,972百万円
運用受託報酬	16,520百万円	18,429百万円
投資助言報酬	2,374百万円	1,997百万円
成功報酬（注）	1,754百万円	6,463百万円
その他営業収益	30百万円	24百万円
合計	132,668百万円	142,888百万円

（注）成功報酬は、損益計算書において委託者報酬及び運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 6. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）及び第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

（1）サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

（2）地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

（3）主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

（持分法損益等）

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当社はPayPayアセットマネジメント株式会社の株式を取得し持分法適用関連会社としておりますが、重要性が乏しいため、関連会社に対する投資の金額等の記載を省略しております。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

（1）親会社及び法人主要株主等

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

属性	会社等の 名称	住所	資本金 又は 出資金	事業 の 内容 又は 職業	議決権 等の 所有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社	株式会社 みずほ フィナン シャルグ ループ	東京都 千代田 区	22,567 億円	持株 会社	(被所有) 直接 51%	-	持株会社	現物配当	402	-	-
その他の 関係会社	第一生命 ホール ディング ス株式 会社	東京都 千代田 区	3,443 億円	持株 会社	(被所有) 直接 49%	-	持株会社	現物配当	172	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注）現物配当の詳細については、（株主資本等変動計算書関係）2. 配当に関する事項及び（企業結合等関係）（共通支配下の取引等）に記載しております。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

（2）子会社及び関連会社等

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当はありません。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

（3）兄弟会社等

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

属性	会社等の 名称	住所	資本金 又は 出資金	事業 の 内容 又は 職業	議決権 等の 所有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社 の子会社	株式会社 みずほ銀 行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行 業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	9,048	未払 手数料	1,976
	みずほ証 券株式 会社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券 業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	20,086	未払 手数料	3,306

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

（注2）上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

属性	会社等の 名称	住所	資本金 又は 出資金	事業 の 内容 又は 職業	議決権 等の 所有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の 兼任等	事業上 の 関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040億円	銀行業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の 販売代行手数料	9,462	未払手数料	2,204
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251億円	証券業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の 販売代行手数料	21,894	未払手数料	3,421

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

（注2）上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

（1）親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

（東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

（2）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

（1株当たり情報）

	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
1株当たり純資産額	2,107,956円73銭	2,251,656円50銭
1株当たり当期純利益金額	358,173円51銭	429,699円67銭

（注1）潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

（注2）1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
当期純利益金額	14,326百万円	17,187百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	14,326百万円	17,187百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
（うち普通株式）	(24,490株)	(24,490株)
（うちA種種類株式）	(15,510株)	(15,510株)

（注1）A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

独立監査人の監査報告書

2026年5月22日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 森 重 俊 寛
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 稲 葉 宏 和
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第41期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の2026年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

（注２）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2026年7月10日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

稲葉 宏和

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているリスクコントロール世界資産分散ファンドの2025年11月12日から2026年5月11日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、リスクコントロール世界資産分散ファンドの2026年5月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年11月12日から2026年5月11日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、アセットマネジメントOne株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

アセットマネジメントOne株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注１）上記の中間監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

（注２）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。